

## Daily Forex Live

2023년 10월 31일 화요일

## BOJ발 변동성 확대 주시 속 위험선호 회복 쫓아가기

금일 달러/원 예상: 1,340~1,350원

NDF 종가: 1,344.60(스왑포인트 -2.10 고려 시 1,346.70원 전일비 -4.20)

시장평균환율(MAR): 1,352.80원

**오늘 자 전망: BOJ 관망 속 위험선호 심리 회복에 하락압력 확대**

**상승요인:** 수입업체 결제 물량을 비롯한 역내 달러 실수요 저가매수 소화  
**하락요인:** 위험선호 회복, 국내증시 외국인 순매수, 역외 롱스탑, 월말 네고  
 오늘 달러/원은 글로벌 리스크 온, BOJ 정책 변경 기대로 인한 엔화 강세를 쫓아 하락 예상. 이스라엘 가자지구 침공에도 당초 예상보다 확전 가능성이 크지 않다는 진단이 위험자산 저가매수로 연결. 이에 국내증시도 어제에 이어 상승세를 이어갈 것으로 보이며 위험통화인 원화 강세 분위기 조성에 일조할 듯. 또한 오늘 BOJ 통화정책회의에서 엔화 강세 재료로 꼽히는 YCC 상단 조정 기대가 만연한 만큼 달러/엔 하락도 주목해야 하는 변수. 마지막으로 수급상 수출업체 막판 월말 네고도 달러/원 하락 요인.

다만 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 수요는 하단을 지지. 장중 BOJ 통화정책회의라는 변동성 확대 재료가 남아있지만 최근 일 단위로 하락장을 보면 장 초반에 낙폭을 키울 경우 실수요 물량이 저가매수로 유입되어 하단을 지지하는 패턴. 오늘도 역내에서 적극적인 매수대응이 관찰될 확률이 높으며 장중 추가 하락을 제한하는 요인. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 롱스탑, 월말 네고에 하락압력이 우위를 보이겠으나 수입 결제에 일부 상쇄되어 1,340원 초중반 중심 등락 전망.

**어제 자 동향: 아시아장 리스크 온 전환, 역외 롱스탑 유입에 하락**

전일 달러/원은 1,350.90(-5.0)원, 1,356.7원에 출발한 환율은 장 초반 아시아장 리스크 온 전환에 낙폭을 확대. 장 초반 역외를 중심으로 오퍼가 유입되면서 1,350원 초반까지 레벨을 낮췄으나 오후 장에서는 결제수요가 대거 소화되며 하단을 지지. 다만 장 막판 달러화 약세에 한차례 더 낙폭을 키운 뒤장을 마감.

**글로벌 동향: 달러화, BOJ 정책 변경 기대에 따른 엔화 강세에 하락**

달러지수: 106.139(-0.420), 유로/달러 1.0615(+0.0050), 달러/엔 149.10(-0.56)  
 달러화는 BOJ YCC 정책 가능성 제기에 따른 엔화 강세에 밀려 하락 마감.

일본 니케이는 익명의 관계자 발언을 인용해 BOJ가 10년 국채금리 상한을 1% 이상으로 변경하는 것을 고려 중이라고 보도. 이에 엔화는 약 0.4% 상승하며 달러화 약세 분위기 조성에 일조.

유로화는 독일 스태그플레이션 우려 완화에 상승 전환. 독일 3분기 GDP는 전분기 대비 -0.1%로 예상(-0.2%)을 소폭 웃돌았고, 10월 CPI는 전년대비 3.8% 상승에 그치며(예상 +4.0%) 경기침체 정도가 약하고 디스 인플레이션도 예정대로 진행되고 있음을 확인.

호주 달러는 소매판매 지표 호조, 중국 경기부양 기대에 철광석 선물 가격이 오르자 약 0.6% 상승.

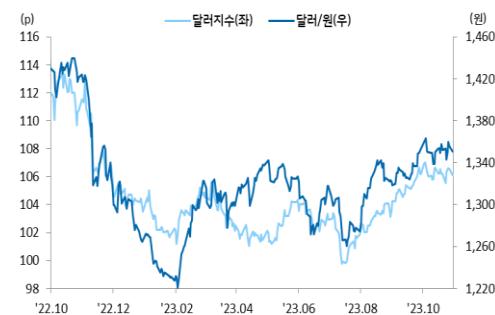
FX Economist 민경원

eco\_min1230@wooribank.com

NDF 최종호가	저가	고가
1,344.50/1,344.70	-	-

**오늘 외환시장 주요 이벤트**

10:30 중국 10월 제조업 PMI(예상 50.2, 이전 50.2)  
 10:30 중국 10월 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 51.7)  
 19:00 유로 3Q GDP QoQ(P)(예상 0.0%, 이전 0.1%)  
 19:00 유로 10월 CPI YoY(P)(예상 3.1%, 이전 -)  
 22:45 미국 10월 시카고 연은 제조업(예상 45.0, 이전 44.1)  
 23:00 미국 10월 CB 소비자기대(예상 100.5, 이전 103.0)  
 N/A 일본 10월 BOJ 금융정책결정위원회  
 01:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설

**달러/원, 달러지수(vs G10)****달러/원 1, 2개월 리버설****엔화 BOJ YCC 상단 조정 가능성 제기에 큰 폭으로 하락**

출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,350.90	(5.00)	1,356.70	1,357.40	1,350.50	6.90	80.13	(9.31)
JPY/KRW	903.09	0.44	907.55	907.55	902.07	5.48	-	-
EUR/KRW	1,427.13	(4.26)	1,435.34	1,435.34	1,426.65	8.69	-	-
CNH/KRW	184.40	(0.80)	184.88	185.32	184.33	0.99	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 주요통화 환율

## 아시아/신흥국 통화 환율

## FX SWAP POINT

(단위: 원)

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	만기	Mid	전일비
USD Index	106.139	(0.420)	0.57	USD/KRW	1,350.90	(5.00)	(0.21)	1M	(2.10)	(0.10)
EUR/USD	1.0615	0.0050	(0.52)	USD/SGD	1.3643	(0.0055)	(0.18)	2M	(4.85)	(0.75)
USD/JPY	149.10	(0.56)	(0.41)	USD/IDR	15890	(50)	(0.28)	3M	(7.25)	(0.15)
GBP/USD	1.2170	0.0048	(0.64)	USD/PHP	휴장	-	-	6M	(14.50)	0.10
USD/CNH	7.3253	(0.0081)	0.20	USD/RUB	92.6590	(1.6701)	(2.01)	12M	(27.70)	0.30
USD/CHF	0.9020	(0.0003)	1.22	USD/ZAR	18.8575	0.0179	(0.55)			
AUD/USD	0.6374	0.0039	0.60	USD/MXN	18.0497	(0.0645)	(0.52)			
NZD/USD	0.5844	0.0033	(0.03)	USD/PLN	4.1908	(0.0356)	0.27			
USD/CAD	1.3826	(0.0044)	0.99	USD/TRY	28.2626	0.0678	0.64			

출처: 블룸버그, 우리은행 트레이딩부 / 주: 뉴욕시장 종가 기준(한국시간 06:00)

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	4.055	4.020	4.038	0.75
2Y	4.065	4.035	4.050	1.00
3Y	4.070	4.040	4.055	1.25
4Y	4.085	4.050	4.068	1.50
5Y	4.090	4.055	4.073	1.75

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	3.50	0.00	기준	5.50	0.00
RP(7일)	3.67	0.00	1M	5.3201	(0.40)
CD	3.82	0.00	3M	5.3771	(0.61)
통안3M	3.635	0.10	6M	5.4345	(0.61)
통안1Y	3.755	0.70	12M	5.3592	(1.37)

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.413	3.057	3.235	0.00
2Y	3.370	3.160	3.265	(1.00)
3Y	3.420	3.210	3.315	(1.00)
4Y	3.440	3.230	3.335	(1.00)
5Y	3.485	3.225	3.355	(1.00)

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비	종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	2,310.55	7.74	KOSPI	(626)	(14,184)
KOSDAQ	757.12	8.63	KOSDAQ	748	996
국고채3Y	4.089	1.60	국고채	1,788	9,855
국고채10Y	4.312	3.20	통안채	297	297

출처: 인포맥스, 우리은행 트레이딩부

## 글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

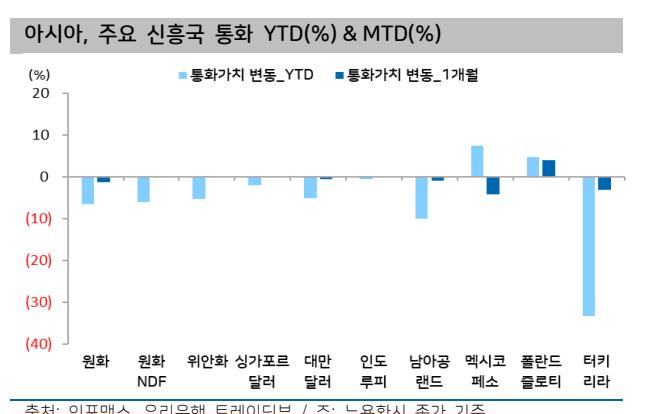
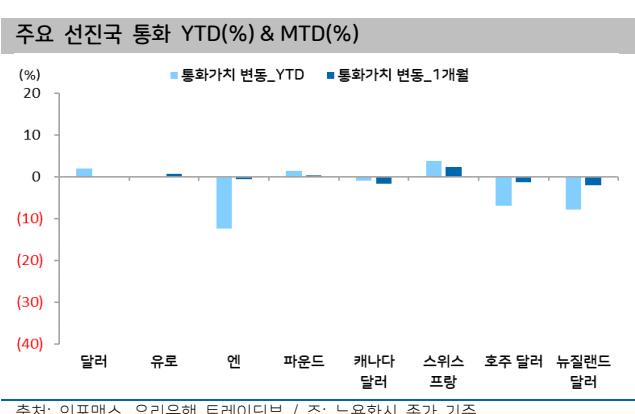
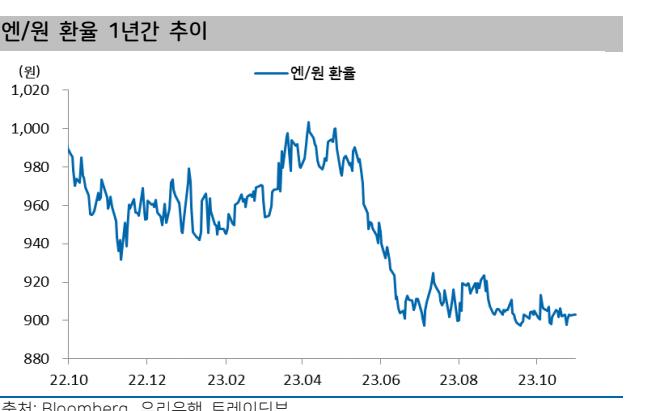
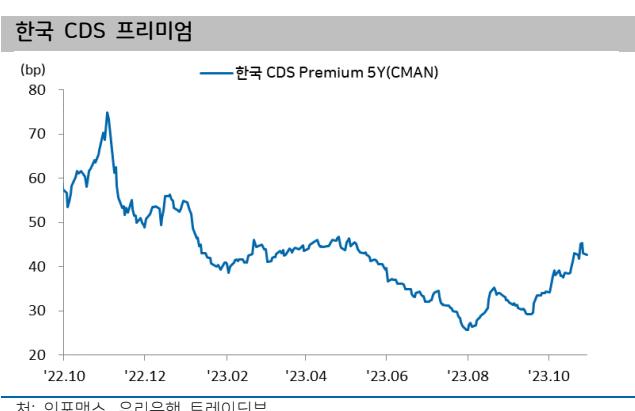
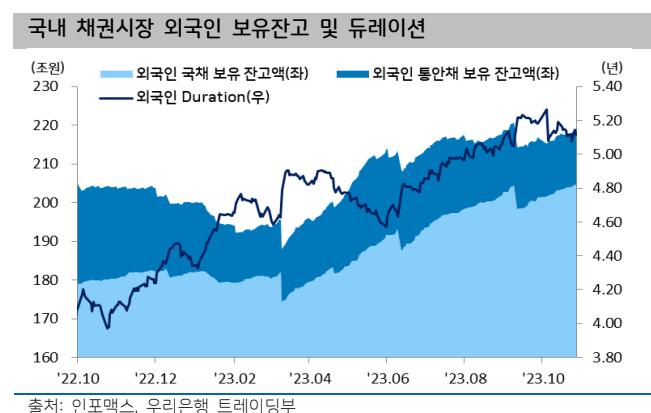
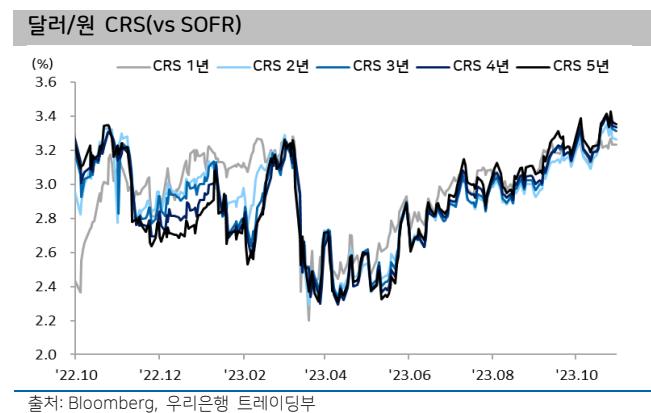
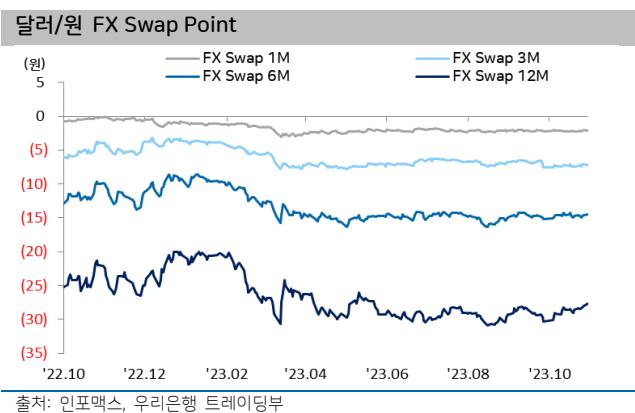
종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	32,928.96	511.37	1.58	(0.02)	미국채 2Y	5.0540	5.19	1.04	0.13
S&P	4,166.82	49.45	1.20	(1.19)	미국채 10Y	4.8942	5.96	1.23	0.91
NASDAQ	12,789.48	146.47	1.16	(1.76)	WTI	82.31	(3.23)	(3.78)	(3.72)
EuroStoxx 50	4,028.32	13.96	0.35	(0.33)	Brent	87.45	(3.03)	(3.35)	(2.65)
DAX 30	14,716.54	29.13	0.20	(0.57)	구리	8,140.50	41.50	0.51	2.11
Nikkei225	30,696.96	(294.73)	(0.95)	(0.98)	니켈	18,489.00	115.00	0.63	1.72
Shanghai	3,021.55	3.77	0.12	2.80	대우	1,282.75	(14.50)	(1.12)	(0.31)
Hang Seng H	5,960.33	(18.68)	(0.31)	-	Gold	2,005.60	17.00	0.85	1.48

출처: 인포맥스, Bloomberg, 우리은행 트레이딩부

## 경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 9월 소매판매 MoM(0.9%, 예상 0.3% 상회)	10:30 중국 10월 제조업 PMI(예상 50.2, 이전 50.2)	09:00 한국 10월 수출 YoY(예상 6.1%, 이전 -4.4%)
18:00 독일 3Q GDP QoQ(P)(-0.1%, 예상 -0.2% 상회)	10:30 중국 10월 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 51.7)	10:45 중국 10월 차이신 제조업 PMI(예상 50.8, 이전 50.6)
22:00 독일 10월 CPI YoY(P)(3.8%, 예상 4.0% 하회)	19:00 유로 3Q GDP QoQ(P)(예상 0.0%, 이전 0.1%)	18:30 영국 10월 제조업 PMI(F)(예상 45.2, 이전 45.2)
23:30 미국 10월 딜러스 연은 제조업(-19.2, 예상 -16.0 하회)	19:00 유로 10월 CPI YoY(P)(예상 3.1%, 이전 -)	21:15 미국 10월 ADP 민간고용(예상 150k, 이전 89k)
	22:45 미국 10월 시카고 연은 제조업(예상 45.0, 이전 44.1)	22:45 미국 10월 S&P 제조업 PMI(F)(예상 50.0, 이전 50.0)
	23:00 미국 10월 CB 소비자기대(예상 100.5, 이전 103.0)	23:00 미국 9월 건설지출 MoM(예상 0.4%, 이전 0.5%)
	N/A 일본 10월 BOJ 금융정책결정위원회	23:00 미국 10월 ISM 제조업 PMI(예상 49.0, 이전 49.0)
	01:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	03:00 미국 11월 FOMC 기준금리 결정(예상 동결)

## Chart



#### Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 민경원).

본 자료는 고객의 투자를 돋기 위한 목적으로 작성되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당행이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당행이 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시길 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며 직간접적 손실이 발생해도 당행은 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 자본시장법 상 조사분석자료가 아니며 조사분석의 독립성을 확보하기 위한 법적 제한을 받지 않습니다. 또한 법령 상 허용되는 범위 내에서 당행이 본 자료에 언급된 통화 및 관련 금융상품 등을 거래하거나 관련 금융서비스를 제공할 수 있으며 이와 관련해 당행이 이해관계를 가질 수 있습니다.

본 자료에 기재된 의견은 예측에 불과하며 별도 통지 없이 변경될 수 있고 일정한 주기로 업데이트 되지 않을 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 당행의 사전동의 없이 복사, 인용, 배포, 전송, 대여 및 변경될 수 없습니다